
中加丰裕纯债债券型证券投资基金

2026年第3季度报告

2026年09月30日

基金管理人:中加基金管理有限公司

基金托管人:兴业银行股份有限公司

报告送出日期:2026年10月27日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同约定，于2026年10月26日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2026年07月01日起至2026年09月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中加丰裕纯债债券
基金主代码	003673
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年11月28日
报告期末基金份额总额	2,790,178,781.28份
投资目标	力争在严格控制投资风险的前提下，长期内实现超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金将在基金合同约定的投资范围内，通过对宏观经济运行状况、国家货币政策和财政政策、国家产业政策及资本市场资金环境的研究，积极把握宏观经济发展趋势、利率走势、债券市场相对收益率、券种的流动性以及信用水平，结合定量分析方法，确定资产在非信用类固定收益类证券（国债、中央银行票据等）和信用类固定收益类证券之间的配置比例。
业绩比较基准	中债综合全价（总值）指数收益率
风险收益特征	本基金为债券型基金，预期收益和预期风险高于货币市场基金，但低于混合型基金、股票型基金。
基金管理人	中加基金管理有限公司

基金托管人	兴业银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	中加丰裕纯债债券A	中加丰裕纯债债券C
下属分级基金的交易代码	003673	015672
报告期末下属分级基金的份额总额	2,027,741,363.82份	762,437,417.46份

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期(2026年07月01日 - 2026年09月30日)	
	中加丰裕纯债债券A	中加丰裕纯债债券C
1.本期已实现收益	14,054,014.30	185,539.38
2.本期利润	14,489,245.02	206,970.30
3.加权平均基金份额本期利润	0.0076	0.0055
4.期末基金资产净值	2,077,592,673.34	785,828,123.48
5.期末基金份额净值	1.0246	1.0307

注：1.上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

2.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

中加丰裕纯债债券A净值表现

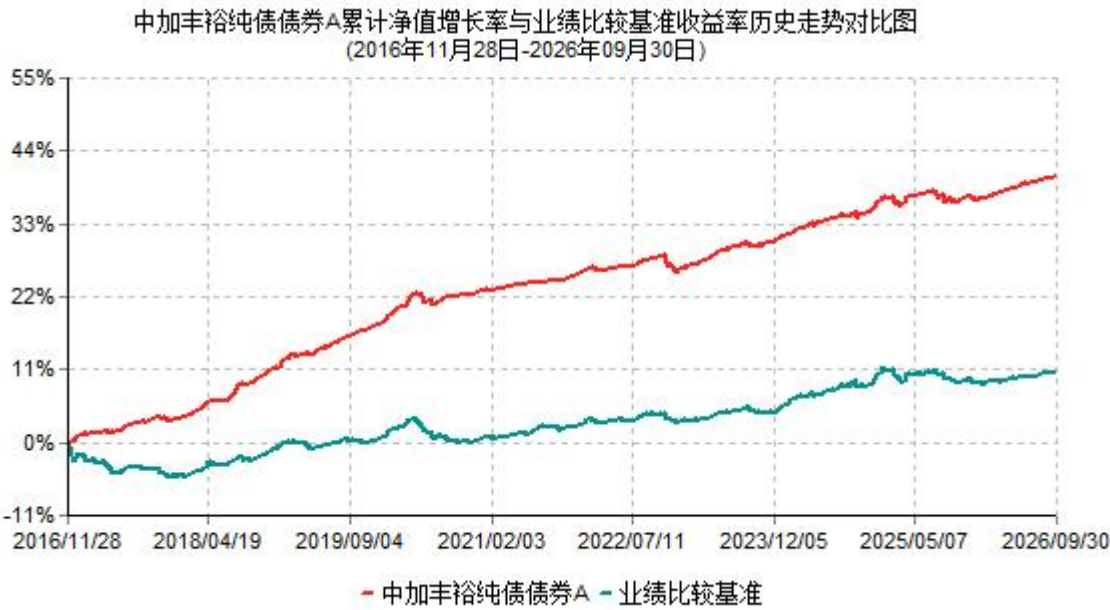
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.75%	0.03%	0.52%	0.03%	0.23%	0.00%
过去六个月	1.61%	0.03%	1.15%	0.03%	0.46%	0.00%
过去一年	2.94%	0.04%	1.48%	0.04%	1.46%	0.00%
过去三年	8.06%	0.06%	5.66%	0.07%	2.40%	-0.01%
过去五年	12.79%	0.06%	8.15%	0.07%	4.64%	-0.01%
过去七年	20.28%	0.06%	10.36%	0.07%	9.92%	-0.01%

自基金合同生效起至今	40.28%	0.05%	10.56%	0.07%	29.72%	-0.02%
------------	--------	-------	--------	-------	--------	--------

中加丰裕纯债债券C净值表现

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.70%	0.03%	0.52%	0.03%	0.18%	0.00%
过去六个月	1.54%	0.03%	1.15%	0.03%	0.39%	0.00%
过去一年	2.27%	0.04%	1.48%	0.04%	0.79%	0.00%
过去三年	3.93%	0.06%	5.66%	0.07%	-1.73%	-0.01%
自基金合同生效起至今	4.59%	0.06%	7.14%	0.07%	-2.55%	-0.01%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较





§4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金 经理期限		证券 从业 年限	说明
		任职 日期	离任 日期		
王霈	本基金基金经理	2020-03-20	-	10	王霈女士，金融学硕士，具备基金从业资格。曾就职于多伦多Exchange Solutions C O.,LTD担任分析师。2015年加入中加基金，从事债券市场研究与投资工作，现任基金经理。

注：1、任职日期说明：本基金首任基金经理的任职日期为本基金合同生效日，后任基金经理的任职日期以及历任基金经理的离任日期为公司相关会议作出决定的公告（生效）日期。

2、离任日期说明：无。

3、证券从业年限的计算标准遵从《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》中关于证券投资基金从业人员范围的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内，基金管理人不存在损害基金份额持有人利益的行为。基金管理人勤勉尽责地为基金份额持有人谋求利益，严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规的规定及基金合同的约定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

为了公平对待各类投资人，保护各类投资人利益，避免出现不正当关联交易、利益输送等违法违规行为，公司根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》、《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》等法律法规和公司内部规章，制定了《中加基金管理有限公司公平交易管理办法》、《中加基金管理有限公司异常交易管理办法》，对公司管理的各类资产的公平对待做了明确具体的规定，并规定对买卖股票、债券时候的价格和市场价格差距较大，可能存在操纵股价、利益输送等违法违规情况进行监控。本报告期内，本基金管理人严格执行了公平交易制度的相关规定，不存在损害投资者利益的不公平交易行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

根据中国证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，公司制定了同日反向交易控制的规则，并且加强对组合间同日反向交易的监控和隔日反向交易的检查。同时，公司利用公平交易分析系统，对各组合间不同时间窗口下的同向交易指标进行持续监控，定期对组合间的同向交易进行分析。本报告期内，本公司所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量未超过该证券当日成交量的5%。投资组合间虽然存在同向交易行为，但结合交易价差分布统计分析和潜在利益输送金额统计结果，表明投资组合间不存在利益输送的可能性。本基金本报告期内未出现异常交易的情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

三季度以来，债券市场整体呈现震荡走强格局，利率债收益率中枢震荡下移，期限结构上长端与超长端表现更为亮眼，信用债内部走势则出现一定分化。

具体看，7月债市震荡偏强，但季初资金面宽松程度不及预期，短端品种承压；随后央行通过中长期流动性工具超额续作，稳定了市场对跨季后资金面的预期，叠加监管层面肯定债券资产的稳定配置价值，提振了市场信心。基本面上，二季度GDP及6月信贷、社融数据偏弱，揭示内需修复仍显乏力、实体融资需求不足，为债市提供了有力支撑。月中税收走款对流动性形成阶段性抽离，长端利率维持窄幅波动。7月底高层会议释放加大逆周期调节、加快财政支出进度、适时调整货币政策工具的信号，宽松预期重新升温；随后公布的7月制造业PMI明显低于季节性水平，经济内生动能不足得到确认，推动国债中长端及超长端收益率下行。

8月债市先强后弱，月初流动性环境明显改善，同时通胀读数走低缓解了市场对物价上行的担忧，10年期国债收益率有效突破1.70%关口，30年期国债收益率一度下破2.15%。货币政策执行报告定调延续宽松取向，并预告将提升短期流动性工具的调节频次；商业银行中长期负债缺口显现，市场对准备金率下调的猜测升温，进一步推动长端走强。值得注意的是，本月公开市场操作呈现“收长控短”特征，7天期工具多次暂停期间以隔夜资金补充流动性，市场对此经历了从担忧到适应的过程。下旬前后，房地产政策优化、中期借贷便利净回笼以及权益市场阶段性反弹引发部分避险资金撤离，交易盘获利了结情绪升温，10年期国债收益率一度重返1.70%上方，市场出现明显调整。

9月债市震荡偏强，跨月结束后流动性回归宽裕，虽然制造业采购经理指数有所反弹，但并未改变债市偏暖氛围。月初首批政策性开发性金融工具开始落地，为市场带来增量配置预期。中旬前后，随着税期临近资金利率小幅抬升，叠加国际油价在地缘扰动下反弹，通胀预期再度抬头，对长端情绪构成约束。临近季末，8月信贷与社融数据偏弱验证了实体融资需求不足；监管高层明确将维持宽松货币环境，央行预告在国庆前后开展大规模隔夜逆回购并超额续作中期借贷便利，释放维稳跨季流动性的强烈信号；海外主要经济体虽步入紧缩周期，但对国内债市影响相对有限，市场更多遵循自身基本面逻辑运行。

展望四季度，国内经济仍处于新旧动能转换期，私人部门信贷扩张动力偏弱，与美国等海外经济体所处的周期阶段存在明显错位。随着前期政策性金融工具逐步落地，需密切关注其与政府债券尤其是超长期品种的发行节奏对供需格局的影响，预计10月可能迎来年内供给高峰。财政政策与货币政策协调配合的大方向未变，若权益市场波动加大，部分避险资金可能重新转向固收类资产。总体而言，当前债市所面临的基本面环境依然偏友好，但利率已处于年内相对低位，下行空间的打开仍需等待政策信号的进一步明朗。策略上，利用市场调整时机逐步建仓，同时注意控制波动风险，避免在收益率低位过度追涨，信用债以票息策略为主、关注中高等级品种，注意控制信用和流动性风险。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末中加丰裕纯债债券A基金份额净值为1.0246元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.75%，同期业绩比较基准收益率为0.52%；截至报告期末中加丰裕纯债债券C基金份额净值为1.0307元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.70%，同期业绩比较基准收益率为0.52%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期内未发生连续二十个工作日出现基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于人民币五千万元的情形。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	2,893,285,306.02	99.96
	其中：债券	2,893,285,306.02	99.96
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入 返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合 计	1,049,477.77	0.04
8	其他资产	3,451.72	0.00
9	合计	2,894,338,235.51	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

本基金本报告期末未持有境内股票。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通股票。

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

本基金本报告期末未持有股票。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净 值比例(%)
1	国家债券	102,937,103.83	3.59
2	央行票据	-	-
3	金融债券	1,144,523,186.30	39.97
	其中：政策性金融债	500,438,515.07	17.48
4	企业债券	163,896,178.64	5.72

5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	1,481,928,837.25	51.75
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	2,893,285,306.02	101.04

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值(元)	占基金资产净值比例（%）
1	232580026	25建行二级资本债02A(BC)	1,500,000	151,933,709.59	5.31
2	232580024	25农行二级资本债02A(BC)	1,500,000	151,830,550.68	5.30
3	212680043	26浦发银行债01	1,300,000	130,075,229.04	4.54
4	2600004	26超长特别国债04	1,000,000	102,937,103.83	3.59
5	102580064	25广州资管MT N001	1,000,000	102,230,410.96	3.57

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

本基金本报告期内未运用股指期货进行投资。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期内未运用国债期货进行投资。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体中，建设银行在报告编制日前一年内受到国家金融监督管理总局、中国人民银行、国家外汇管理局处罚。农业银行在报告编制日前一年内受到国家金融监督管理总局处罚。浦发银行在报告编制日前一年内受到国家金融监督管理总局、中国人民银行、国家外汇管理局处罚。华夏银行在报告编制日前一年内受到中国人民银行处罚。本基金对上述主体发行的相关证券的投资决策程序符合相关法律法规及基金合同的要求。其他主体本期未出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.2 本报告期内，本基金投资的前十名股票未超出基金合同约定的备选股票库。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	3,331.92
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	119.80
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	3,451.72

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有流通受限股票。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入原因，分项之和与合计可能有尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

	中加丰裕纯债债券A	中加丰裕纯债债券C
报告期期初基金份额总额	1,910,653,428.42	9,883.89
报告期期间基金总申购份额	117,134,052.33	772,427,533.57
减：报告期期间基金总赎回份额	46,116.93	10,000,000.00

报告期期间基金拆分变动份额 (份额减少以“-”填列)	-	-
报告期期末基金份额总额	2,027,741,363.82	762,437,417.46

注：总申购份额含红利再投、转换入份额；总赎回份额含转换出份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

本报告期内，本基金管理人未运用固有资金投资本基金。截至本报告期末，本基金管理人未持有本基金。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	20260701-20260930	1,910,583,683.61	0.00	0.00	1,910,583,683.61	68.48%
产品特有风险							
本基金报告期内存在单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况，该投资者所持有的基金份额的占比较大，该投资者在赎回所持有的基金份额时，存在基金份额净值波动的风险；另外，该投资者在大额赎回其所持有的基金份额时，基金可能存在为应对赎回证券变现产生的冲击成本。							

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准中加丰裕纯债债券型证券投资基金设立的文件
- 2、《中加丰裕纯债债券型证券投资基金基金合同》
- 3、《中加丰裕纯债债券型证券投资基金托管协议》
- 4、基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程

9.2 存放地点

基金管理人处

9.3 查阅方式

基金管理人办公地址：北京市西城区南纬路35号综合办公楼

投资者对本报告书如有疑问，可咨询基金管理人中加基金管理有限公司

客服电话：400-00-95526（免长途费）

基金管理人网址：www.bobbns.com

中加基金管理有限公司

2026年10月27日